

31 de julho de 2023



2ª Revisão Quadrimestral das Previsões de Carga para o Planejamento Anual da Operação Energética PLAN 2023-2027S

Operador Nacional do Sistema Elétrico
Diretoria de Planejamento - DPL
Gerência Executiva de Planejamento Energético – PE
Gerência de Previsão de Carga – PEC

Empresa de Pesquisa Energética
Diretoria de Estudos Econômico – Energéticos e Ambientais - DEA
Superintendência de Estudos Econômicos e Energéticos - SEE

Câmara de Comercialização de Energia Elétrica
Gerência Executiva de Preços, Modelos e Estudos Energéticos - GEPME
Gerência de Modelos e Estudos Energéticos - GMEE

Previsão de carga 2023-2027 – Cenário Econômico

Premissas – Curto Prazo

- ❑ Expectativa de desaceleração do PIB mundial em relação ao ano passado em função da adoção de política monetária contracionista por parte de diversos países como resposta à inflação pressionada;
- ❑ No Brasil, o resultado do PIB do 1º trimestre deste ano acima do esperado gerou um carregamento estatístico para os próximos trimestres maior que o previsto na 1ª Revisão Quadrimestral;
- ❑ Tal fato foi um dos principais fatores que levaram à revisão da projeção de PIB de 2023 de 1% para 2,3%;
- ❑ Outros fatores que influenciaram a revisão foram: o encaminhamento da proposta de âncora fiscal; a aprovação da Reforma Tributária na Câmara; a desaceleração da inflação aliada à expectativa de redução da Selic; o desempenho favorável do mercado de trabalho, e; as políticas anunciadas pelo governo que podem estimular a atividade econômica, como o Desenrola Brasil e o novo PAC;
- ❑ Por outro lado, a demanda interna passa por um processo de desaceleração, após o crescimento no ano passado. Tal processo, somado ao elevado endividamento das famílias e aos juros ainda altos, impedem uma expansão mais significativa da atividade econômica.

Premissas – Médio Prazo

- ❑ A revisão da projeção do PIB de 2023 reduziu o carregamento estatístico para 2024. No entanto, fatores como a queda da Selic, o aumento da confiança e a redução da inflação podem gerar impactos positivos para o próximo ano;
- ❑ Em função disso, foi mantida a projeção de crescimento de 1,7% para o PIB de 2024;
- ❑ O PIB de 2025 foi revisado de 2% para 2,2%, a fim de incorporar os impactos da política monetária menos contracionista e do aumento da confiança;
- ❑ De forma geral, espera-se uma convergência para um ambiente com maior estabilidade e confiança dos agentes, resultando em uma dinâmica de crescimento econômico mais consistente no médio prazo;
- ❑ Cenário de menor incerteza deve impulsionar os investimentos, com destaque para o setor de infraestrutura, gerando reflexos sobre a produtividade da economia;
- ❑ Vale destacar que a reforma tributária deve gerar impactos nos investimentos e na produtividade da economia, sobretudo no médio e longo prazo.

Riscos importantes para a concretização desse cenário: questões geopolíticas, sanitárias, climáticas, além da dinâmica inflacionária e o encaminhamento das questões fiscais.

Previsão de carga 2023-2027 – Cenário Econômico

Premissas – Curto Prazo

- ❑ Expectativa de desaceleração do PIB mundial em relação ao ano passado em função da adoção de política monetária contracionista por parte de diversos países como resposta à inflação pressionada;
- ❑ No Brasil, o resultado do PIB do 1º trimestre deste ano acima do esperado gerou um carregamento estatístico para os próximos trimestres maior que o previsto na 1ª Revisão Quadrimestral;
- ❑ Tal fato foi um dos principais fatores que levaram à revisão da projeção de PIB de 2023 de 1% para 2,3%;
- ❑ Outros fatores que influenciaram a revisão foram: o encaminhamento da proposta de âncora fiscal; a aprovação da Reforma Tributária na Câmara; a desaceleração da inflação aliada à expectativa de redução da Selic; o desempenho favorável do mercado de trabalho, e; as políticas anunciadas pelo governo que podem estimular a atividade econômica, como o Desenrola Brasil e o novo PAC;
- ❑ Por outro lado, a demanda interna passa por um processo de desaceleração, após o crescimento no ano passado. Tal processo, somado ao elevado endividamento das famílias e aos juros ainda altos, impedem uma expansão mais significativa da atividade econômica

Premissas – Médio Prazo

- ❑ A revisão da projeção do PIB de 2023 reduziu o carregamento estatístico para 2024. No entanto, fatores como a queda da Selic, o aumento da confiança e a redução da inflação podem gerar impactos positivos para o próximo ano;
- ❑ Em função disso, foi mantida a projeção de crescimento de 1,7% para o PIB de 2024;
- ❑ O PIB de 2025 foi revisado de 2% para 2,2%, a fim de incorporar os impactos da política monetária menos contracionista e do aumento da confiança;
- ❑ De forma geral, espera-se uma convergência para um ambiente com maior estabilidade e confiança dos agentes, resultando em uma dinâmica de crescimento econômico mais consistente no médio prazo;
- ❑ Cenário de menor incerteza deve impulsionar os investimentos, com destaque para o setor de infraestrutura, gerando reflexos sobre a produtividade da economia;
- ❑ Vale destacar que a reforma tributária deve gerar impactos nos investimentos e na produtividade da economia, sobretudo no médio e longo prazo.

Riscos importantes para a concretização desse cenário: questões geopolíticas, sanitárias, climáticas, além da dinâmica inflacionária e o encaminhamento das questões fiscais.

Previsão de carga 2023-2027 – Cenário Econômico

| Taxa de Crescimento do PIB (% ao ano) | | | | | |
|---------------------------------------|------|------|------|------|------|
| Projeção | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
| 1ªRQ 2023 | 1,0 | 1,7 | 2,0 | 2,3 | 2,5 |
| 2ªRQ 2023 | 2,3 | 1,7 | 2,2 | 2,3 | 2,5 |

Previsão de Carga 2023-2027

Comparação das previsões do SIN

Projeção da carga de energia (MWmédio)

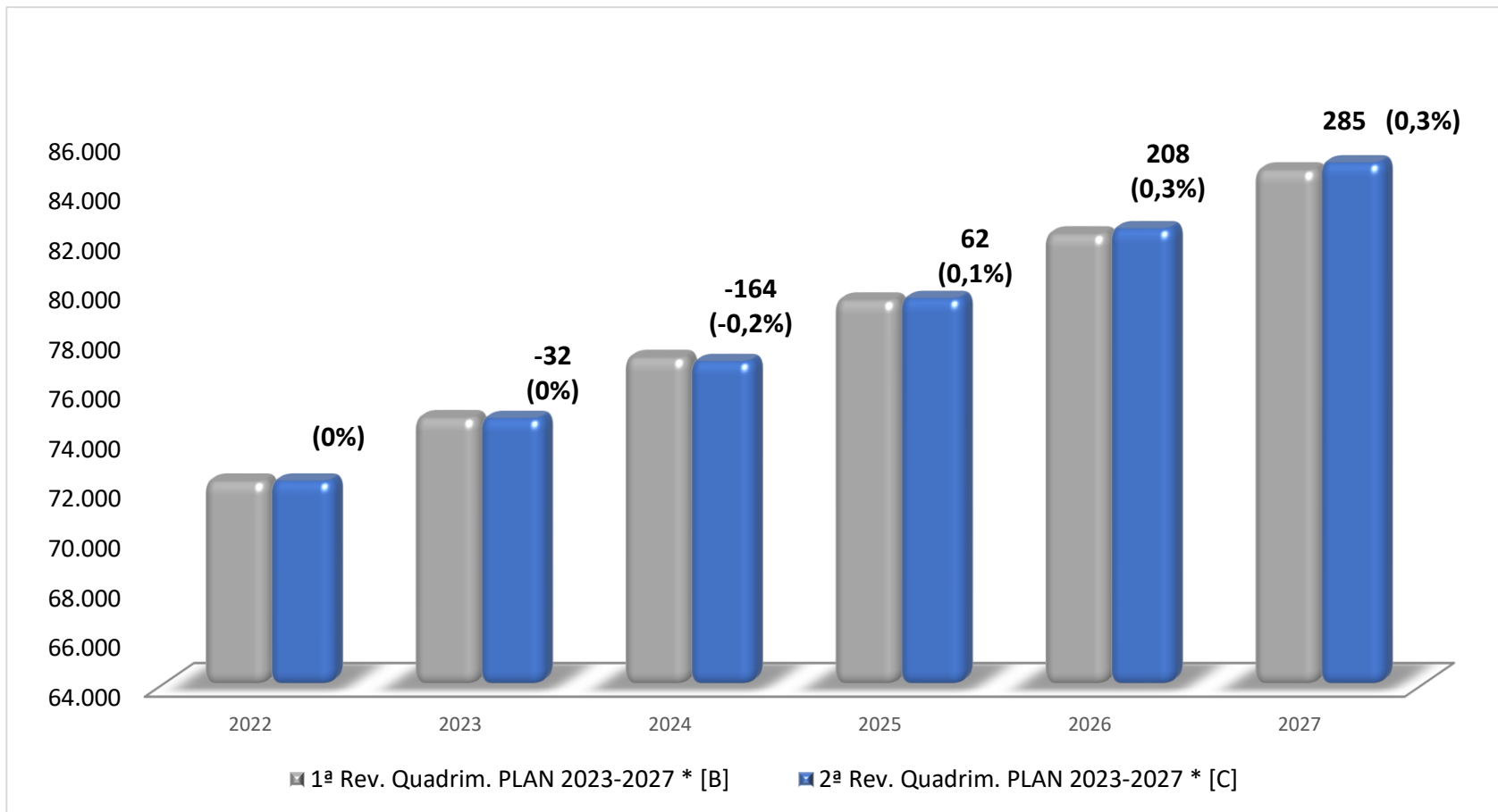
| Sistema Interligado Nacional | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| PLAN 2023-2027 (Sem MMGD) * [A] | 71.735 | 74.359 | 77.063 | 79.938 | 82.584 |
| 1ª Rev. Quadrim. PLAN 2023-2027 * [B] | 74.724 | 77.147 | 79.459 | 82.120 | 84.695 |
| 2ª Rev. Quadrim. PLAN 2023-2027 * [C] | 74.692 | 76.983 | 79.520 | 82.328 | 84.980 |
| Estimativa MMGD | 3.658 | 3.786 | 3.785 | 3.785 | 3.785 |
| [C] - [B] MWmed | -32 | -164 | 62 | 208 | 285 |
| [C] / [B] % | 0,0% | -0,2% | 0,1% | 0,3% | 0,3% |

Crescimento Médio do Período 2022-2027

PIB = 2,2% Carga = 3,3%

* Considera a interligação de Roraima ao SIN em outubro de 2025.

Comparação - Previsão de Carga 2023-2027



Obs: Considera MMGD na base

Previsão de Carga 2023-2027

Previsões de MMGD por Subsistema - (MWmédio)

| Previsões MMGD (MWmédio) – 2ª Revisão Quadrimestral | | | | | |
|---|------|------|------|------|------|
| Subsistemas | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
| Subsistema Norte | 236 | 245 | 245 | 245 | 245 |
| Subsistema Nordeste | 674 | 701 | 701 | 701 | 701 |
| Subsistema SE/CO | 1857 | 1926 | 1925 | 1925 | 1925 |
| Subsistema Sul | 891 | 914 | 914 | 914 | 914 |
| Sistema Interligado Nacional | 3658 | 3786 | 3785 | 3785 | 3785 |

Previsão de carga 2023-2027

SIN e Subsistemas

Carga de Energia (MWmédio)

| 1ª Rev. Quadrim. PLAN 2023-2027 sem MMGD (A) * | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Subsistemas | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
| Subsistema Norte | 7.068 | 7.367 | 7.577 | 7.944 | 8.164 |
| Subsistema Nordeste | 12.121 | 12.588 | 13.008 | 13.530 | 14.008 |
| Subsistema SE/CO | 42.363 | 43.637 | 44.899 | 46.212 | 47.612 |
| Subsistema Sul | 13.173 | 13.555 | 13.974 | 14.434 | 14.911 |
| Sistema Interligado Nacional | 74.724 | 77.147 | 79.459 | 82.120 | 84.695 |

| 2ª Rev. Quadrim. PLAN 2023-2027 sem MMGD (B) * | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Subsistemas | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
| Subsistema Norte | 7.094 | 7.519 | 7.782 | 8.233 | 8.463 |
| Subsistema Nordeste | 12.293 | 12.771 | 13.218 | 13.750 | 14.255 |
| Subsistema SE/CO | 42.328 | 43.365 | 44.758 | 46.123 | 47.547 |
| Subsistema Sul | 12.977 | 13.328 | 13.763 | 14.223 | 14.716 |
| Sistema Interligado Nacional | 74.692 | 76.983 | 79.520 | 82.328 | 84.980 |

| Diferenças (B) - (A) | | | | | |
|------------------------------|------|------|------|------|------|
| Subsistemas | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
| Subsistema Norte | 26 | 152 | 205 | 288 | 298 |
| Subsistema Nordeste | 172 | 183 | 210 | 220 | 247 |
| Subsistema SE/CO | -35 | -271 | -141 | -89 | -65 |
| Subsistema Sul | -195 | -227 | -212 | -211 | -195 |
| Sistema Interligado Nacional | -32 | -164 | 62 | 208 | 285 |

* Considera Interligação de Roraima a partir de outubro de 2025

Previsão de carga 2023-2027

SIN e Subsistemas Projeção da carga de energia

Taxas de crescimento médias anuais ($\Delta\%$ a.a.)

| 1ª Rev. Quadrim. PLAN 2023-2027 (A) * | | | | | | | |
|---------------------------------------|-------|------|------|------|------|-----------|-----------|
| Subsistemas | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2022-2027 | 2023-2027 |
| Subsistema Norte | 10,2% | 4,4% | 2,9% | 5,0% | 2,8% | 5,1% | 3,8% |
| Subsistema Nordeste | 2,1% | 4,1% | 3,5% | 4,2% | 3,7% | 3,5% | 3,9% |
| Subsistema SE/CO | 1,5% | 3,1% | 3,0% | 3,0% | 3,1% | 2,8% | 3,1% |
| Subsistema Sul | 2,5% | 3,1% | 3,3% | 3,5% | 3,5% | 3,2% | 3,3% |
| Sistema Interligado Nacional | 2,6% | 3,4% | 3,1% | 3,5% | 3,3% | 3,2% | 3,3% |

| 2ª Rev. Quadrim. PLAN 2023-2027 (B) * | | | | | | | |
|---------------------------------------|-------|------|------|------|------|-----------|-----------|
| Subsistemas | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2022-2027 | 2023-2027 |
| Subsistema Norte | 11,5% | 6,0% | 3,5% | 5,8% | 2,8% | 5,9% | 4,5% |
| Subsistema Nordeste | 4,8% | 3,9% | 3,5% | 4,0% | 3,7% | 4,0% | 3,8% |
| Subsistema SE/CO | 2,4% | 2,5% | 3,2% | 3,0% | 3,1% | 2,8% | 2,9% |
| Subsistema Sul | 2,0% | 2,7% | 3,3% | 3,3% | 3,5% | 3,0% | 3,2% |
| Sistema Interligado Nacional | 3,5% | 3,1% | 3,3% | 3,5% | 3,2% | 3,3% | 3,3% |

* Considera Interligação de Roraima a partir de outubro de 2025

Previsão de carga 2023-2027

SIN e Subsistemas Projeção da carga de energia

| Variações Anuais da carga de energia (MWmédio) – 1ª Revisão Quadrimestral * | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| Subsistemas | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
| Subsistema Norte | 640 | 299 | 211 | 367 | 220 |
| Subsistema Nordeste | 221 | 467 | 420 | 523 | 478 |
| Subsistema SE/CO | 616 | 1.274 | 1.263 | 1.313 | 1.400 |
| Subsistema Sul | 313 | 382 | 419 | 459 | 477 |
| Sistema Interligado Nacional | 1.789 | 2.422 | 2.313 | 2.661 | 2.575 |

| Variações Anuais da carga de energia (MWmédio) – 2ª Revisão Quadrimestral * | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| Subsistemas | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
| Subsistema Norte | 730 | 425 | 263 | 451 | 230 |
| Subsistema Nordeste | 560 | 478 | 447 | 532 | 505 |
| Subsistema SE/CO | 974 | 1.038 | 1.393 | 1.365 | 1.424 |
| Subsistema Sul | 259 | 351 | 435 | 460 | 494 |
| Sistema Interligado Nacional | 2.522 | 2.291 | 2.537 | 2.808 | 2.652 |

* Considera Interligação de Roraima a partir de outubro/25

FIM